

caedu

é mais para você

CAEDU COMÉRCIO VAREJISTA DE ARTIGOS DO VESTUÁRIO S.A.
CNPJ/ME nº 46.377.727/0001-93

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2024

O ano de 2024 foi desafiador para o varejo e para a Caedu, refletindo um cenário macroeconômico de desaceleração, assim como as condições de crédito e maior sensibilidade ao consumo devido às incertezas. Esse ambiente econômico exigiu uma gestão ainda mais rigorosa para garantir eficiência e rentabilidade. Em relação ao desempenho comercial, enfrentamos um primeiro semestre impactado por temperaturas mais altas do que o esperado, o que afetou negativamente as vendas de inverno. Esse fator exigiu ajustes na estratégia comercial, como uma gestão precisa dos estoques e uma execução eficiente do marketing. No entanto, conseguimos manter uma base sólida para o segundo semestre, comprometendo a reação rápida ao comportamento do consumidor nos permitiram minimizar os impactos da sazonalidade adversa e manter um fluxo saudável de mercadorias nas lojas. Nossa operação de concessão de crédito, através do Cartão Caedu, manteve-se relevante

representando 30% das vendas no ano. Entretanto, observamos um aumento na inadimplência devido ao desequilíbrio das famílias, o que nos levar a reforçar as análises de risco e as estratégias de cobrança para garantir a saúde financeira do nosso ecossistema de crédito.

Mesmo em um cenário complexo, realizamos uma segunda emissão de debêntures no montante de R\$ 195.000.000,00, com prazo de 7 anos e 18 meses de carência. Seguimos comprometidos com nossa estratégia comercial, baseada em oferecer produtos de primeira linha e fortalecer nossa proposta de valor para o público da classe C. A jornada do cliente continua sendo o nosso foco, com investimentos em tecnologia e logística para melhorar o merchandising, oferecendo um ambiente de compra atraente e organizado. Também aprimoramos nossa estratégia omnichannel, ampliando a capacidade de entrega e fortalecendo o clíque & delivery. No âmbito da expansão, alcançamos um marco importante ao inaugurar 17 novas lojas no ano, o maior volume de aberturas da nossa história em um

período de 12 meses. Dessas inaugurações, 9 foram em shoppings, reforçando nossa estratégia de crescimento nesse formato. Expandidos significativamente nossa presença em Minas Gerais, com 5 novas lojas, e no Distrito Federal, onde marcamos forte atuação com unidades nos shoppings JK, Santa Maria, e nas lojas de rua em Ceilândia e Taguatinga. Para 2025, continuaremos priorizando oportunidades alinhadas ao nosso modelo de viabilidade, que visa eficiência operacional, rápido retorno do investimento e crescimento contínuo das vendas, garantindo maior eficiência. Fomos ágeis em reagir ao impacto negativo do inverno, construindo um plano de controle rigoroso do fluxo de caixa, com monitoramento contínuo dos principais indicadores de endividamento, priorizando a redução dos múltiplos de dívida e a

eficiência na alocação de capital. Essa abordagem estratégica nos permite ajustar investimentos e otimizar as alavancas de capital de giro, garantindo liquidez adequada, maior previsibilidade financeira e um crescimento sustentável. Para 2025, permanecemos comprometidos em manter um modelo de negócio resiliente, focado na rentabilidade e na melhor experiência de compra para nossos clientes. Nossos avanços foram possíveis graças ao empenho de toda a equipe Caedu, que segue dedicada em construir um varejo forte e conectado às necessidades do consumidor brasileiro. Seguimos confiantes nos próximos passos, com foco na eficiência operacional, aprimoramento da experiência do cliente e estratégias comerciais assertivas para garantir a sustentabilidade do nosso crescimento.

Luciene da Palma Pedroso - Presidente

Ademir Vicente de Lima - Diretor Financeiro

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - EXERCÍCIOS FINOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 (Em milhares de Reais)

31/12/2024 31/12/2023

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EXERCÍCIOS FINOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E 2023 (Em milhares de Reais)

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

31/12/2024 31/12/2023

...continuação

CAEDU COMÉRCIO VAREJISTA DE ARTIGOS DO VESTUÁRIO S.A. | CNPJ/ME nº 46.377.727/0001-93

2023 2022

Descrição Taxa de depreciação Custo Depreciação acumulada Líquido Líquido

Benefícios em terceiros De 10% a 25% 125.774 (97.029) 28.745 32.991

Instalações 10% 36.256 (22.322) 13.934 7.379

Máquinas e equipamentos 10% 7.822 (5.100) 2.679 3.431

Móveis e utensílios De 3,57% a 50% 18.088 (11.524) 7.474 8.097

Veículos 20% 658 (658) -

Equipamentos de informática 20% 20.500 (17.523) 2.977 2.054

Aparelhos de comunicação 20% 1.676 (1.392) 284 490

Equipamentos de segurança 20% 3.455 (3.126) 329 513

Expositores e manequins 7,14% a 33% 18.874 (9.954) 8.928 4.788

Imobilizado em andamento 25,82% 25.828 (25.828) 763

Total 22.842 (168.672) 91.170 4.749

A movimentação do ativo imobilizado do exercício de 2024 é demonstrada na seguinte forma:

Saldo em 31/12/2023 Adições Baixas Transferências Reclassifi. Saldo em 31/12/2024

Descrição Custo

Benefícios em terceiros 125.774 (2.847) 16.026 (11) 138.942

Instalações 36.256 (181) 11.564 (368) 47.271

Máquinas e equipamentos 7.822 (71) 425 - 8.177

Móveis e utensílios 18.998 (26) 3.033 5 22.010

Veículos 658 - - - 658

Equipamentos de informática 20.500 (125) 3.317 18 23.710

Aparelhos de comunicação 1.676 - - - 1.676

Equipamentos de segurança 1.455 (14) 1.441 - 1.441

Expositores e manequins 18.774 (284) 7.077 354 26.021

Imobilizado em andamento 25.828 59.966 (50.640) 406 35.560

Total 259.842 59.966 (3.548) (9.198) 404 307.466

Depreciação

Benefícios em terceiros (97.029) (8.041) 1.298 - (863) (104.635)

Instalações (22.322) (2.313) 71 - (154) (24.718)

Máquinas e equipamentos (5.144) (624) 33 - (68) (5.803)

Móveis e utensílios (11.524) (1.529) - (105) (13.158)

Veículos (658) - - - 658

Equipamentos de informática (17.523) (1.292) - (130) (18.935)

Aparelhos de comunicação (1.394) (140) - (17) (1.551)

Equipamentos de segurança (3.125) (109) 10 (14) (3.126)

Expositores e manequins (9.954) (1.783) 29 (14) (11.783)

Imobilizado em andamento (168.672) (15.833) 1.443 - (1.435) (184.499)

Total 221.516 35.967 (1.275) (1.336) 1.672 259.842

Depreciação

Benefícios em terceiros (83.994) (13.037) 2 - - (97.029)

Instalações (19.828) (2.497) 3 - - (22.322)

Máquinas e equipamentos (4.394) (750) - - (5.144)

Móveis e utensílios (9.415) (1.938) - (171) (11.524)

Veículos (658) - - - 658

Equipamentos de informática (16.056) (1.486) 21 - - (17.523)

Aparelhos de comunicação (1.186) (206) - - (1.392)

Equipamentos de segurança (2.941) (185) - - (3.126)

Expositores e manequins (8.544) (2.307) - - 897 (9.954)

Imobilizado em andamento (17.019) (2.206) 26 - - 726 (168.672)

Total 74.498 16.861 (1.249) (1.336) 2.398 91.170

A movimentação do ativo imobilizado do exercício de 2023 é demonstrada da seguinte forma:

Saldo em 31/12/2022 Adições Baixas Transferências Reclassifi. Saldo em 31/12/2023

Descrição Custo

Benefícios em terceiros 116.985 - (170) 8.958 1 125.774

Instalações 27.207 173 (1.068) 9.960 (16) 36.256

Máquinas e equipamentos 7.825 - - (2) 7.823

Móveis e utensílios 17.512 92 (6) 1.397 3 18.998

Veículos 658 - - - 658

Equipamentos de informática 18.112 362 (21) 2.050 (3) 20.500

Aparelhos de comunicação 1.676 - - - 1.676

Equipamentos de segurança 3.454 1 - - 3.455

Expositores e manequins 13.324 855 (10) 4.705 18.874

Imobilizado em andamento 14.763 37.784 (28.406) 1.689 25.828

Total 221.516 35.967 (1.275) (1.336) 1.672 259.842

Depreciação

Benefícios em terceiros (83.994) (13.037) 2 - - (97.029)

Instalações (19.828) (2.497) 3 - - (22.322)

Máquinas e equipamentos (4.394) (750) - - (5.144)

Móveis e utensílios (9.415) (1.938) - (171) (11.524)

Veículos (658) - - - 658

Equipamentos de informática (16.056) (1.486) 21 - - (17.523)

Aparelhos de comunicação (1.186) (206) - - (1.392)

Equipamentos de segurança (2.941) (185) - - (3.126)

Expositores e manequins (8.544) (2.307) - - 897 (9.954)

Imobilizado em andamento (17.019) (2.206) 26 - - 726 (168.672)

Total 74.498 16.861 (1.249) (1.336) 2.398 91.170

Durante a adição inicial das CPCs, a companhia contabilizou o custo atribuído (devido custo) de seus bens imobilizados, pertencentes aos grupos de móveis e utensílios, veículos, expositores e manequins, com base no valor do IPC. Nessa ocasião, foi registrado um acréscimo no ativo imobilizado, com contrapartida de uma conta de "reservas de avaliação patrimonial (ARP)", cujo saldo em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 474. Nos exercícios de 2024 e 2023, a administração não identificou qualquer indício que pudesse afetar o valor contábil desses ativos. Portanto, nenhuma provisão para impairment foi reconhecida.

16. INTANGIVEL

2024 2023

Descrição Taxa de depreciação Custo Depreciação acumulada Líquido Líquido

Softwarees 20% 19.143 (10.518) 8.625 1.249

Pontos comerciais De 6,67% a 20% 14.561 (13.124) 1.437 1.609

Total 33.704 (23.642) 10.062 1.609

2023

Descrição Taxa de depreciação Custo Depreciação acumulada Líquido Líquido

Softwarees 20% 11.687 (10.438) 1.249 605

Software em desenvolvimento - 583

Pontos comerciais De 6,67% a 20% 12.830 (12.470) 360 1.100

Total 24.517 (22.406) 2.398 91.170

A movimentação do ativo imobilizado do exercício de 2023 é demonstrada da seguinte forma:

Saldo em 31/12/2022 Adições Baixas Transferências Reclassifi. Saldo em 31/12/2023

Descrição Custo

Benefícios em terceiros 116.985 - (170) 8.958 1 125.774

Instalações 27.207 173 (1.068) 9.960 (16) 36.256

Máquinas e equipamentos 7.825 - - (2) 7.823

Móveis e utensílios 17.512 92 (6) 1.397 3 18.998

Veículos 658 - - - 658

Equipamentos de informática 18.112 362 (21) 2.050 (3) 20.500

Aparelhos de comunicação 1.676 - - - 1.676

Equipamentos de segurança 3.454 1 - - 3.455

Expositores e manequins 13.324 855 (10) 4.705 18.874

Imobilizado em andamento 14.763 37.784 (28.406) 1.689 25.828

Total 221.516 35.967 (1.275) (1.336) 1.672 259.842

Depreciação

Benefícios em terceiros (83.994) (13.037) 2 - - (97.029)

Instalações (19.828) (2.497) 3 - - (22.322)

Máquinas e equipamentos (4.394) (750) - - (5.144)

Móveis e utensílios (9.415) (1.938) - (171) (11.524)

Veículos (658) - - - 658

Equipamentos de informática (16.056) (1.486) 21 - - (17.523)

Aparelhos de comunicação (1.186) (206) - - (1.392)

Equipamentos de segurança (2.941) (185) - - (3.126)

Expositores e manequins (8.544) (2.307) - - 897 (9.954)

Imobilizado em andamento (17.019) (2.206) 26 - - 726 (168.672)

Total 74.498 16.861 (1.249) (1.336) 2.398 91.170

A movimentação do ativo imobilizado do exercício de 2023 é demonstrada da seguinte forma:

Saldo em 31/12/2022 Adições Baixas Transferências Reclassifi. Saldo em 31/12/2023

Descrição Custo

Benefícios em terceiros 116.985 - (170) 8.958 1 125.774

Instalações 27.207 173 (1.068) 9.960 (16) 36.256

Máquinas e equipamentos 7.825 - - (2) 7.823

Móveis e utensílios 17.512 92 (6) 1.397 3 18.998

Veículos 658 - - - 658

Equipamentos de informática 18.112 362 (21) 2.050 (3) 20.500

Aparelhos de comunicação 1.676 - - - 1.676

Equipamentos de segurança 3.454 1 - - 3.455

Expositores e manequins 13.324 855 (10) 4.705 18.874

Imobilizado em andamento 14.763 37.784 (28.406) 1.689 25.828